


**Abitibi Asbestos  
Mining Company  
Limited**

60 PER CENT OWNED  
BY BRINCO LTD IN 1981

**INTERIM REPORT  
TO THE SHAREHOLDERS**

FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 1975



Digitized by the Internet Archive  
in 2023 with funding from  
University of Alberta Library

[https://archive.org/details/Abit0176\\_1975](https://archive.org/details/Abit0176_1975)

OCT 31 1975

## **To: The Shareholders of Abitibi Asbestos Mining Company Limited**

At a meeting of the Board of Directors of your company held on September 17, 1975, Mr. Donald R. De Laporte was elected a Director and appointed President and Chief Executive Officer effective October 1, 1975. He will replace Mr. N.F. Crossley, who has held these offices on an interim basis since June, 1975, following the resignation of Mr. H.W. Macdonell.

Mr. De Laporte will also become the President and Chief Executive Officer of Brinco Limited on October 1, 1975. He has been involved in the Canadian mining industry since 1949 and has been associated with Falconbridge Nickel Mines Ltd. since 1956. He was Vice-President, Western Mining Division of Falconbridge and President of Giant Yellowknife Mines Ltd., United Keno Hill Mines Ltd. and Wesfrob Mines Ltd., associated companies in the Falconbridge group. Mr. De Laporte is a member of the National Advisory Committee on the mining industry to the Department of Energy, Mines and Resources and first Vice-President of the Mining Association of Canada.

Mr. M. Carleton Burnes has resigned as the Secretary of the Company and Mr. George Baker has been appointed Secretary on an interim basis pending appointment of a permanent replacement.

A report has been submitted to the Company by Brinco Limited, describing the status as at the end of August 1975 of the work program carried out by Brinco to assess the feasibility of developing the Company's "A" asbestos deposit in Maizerets Townships, Quebec. This report, which is set out in full below, should be considered in the context of information concerning the evaluation of the deposit contained in your Company's 1973 and 1974 annual reports. Further copies of these annual reports are available upon request.

The following are the highlights of the Brinco report:

At the end of August, 1975, the estimate of the capital cost that would be involved were the "A" deposit to be brought into commercial production in three years is in the order of \$260,000,000 (before financing and certain working capital requirements). This estimate is based on the following:

- the removal of well over 20 million cubic yards of overburden covering the deposit prior to the commencement of rock mining;
- the mining of 225 million tons of asbestos-bearing rock and waste rock at a maximum rate of 25 million tons per year from an open pit with an ultimate pit slope of 35 degrees to the horizontal;
- the processing of a minimum of 95 million tons of fibre-bearing rock at a rate of 7 million tons per year having an average gross value of \$9 per ton (fibre prices as of January 1975);
- the production of as much as 220,000 tons of saleable fibre per year classified in the 4T to 7D grade range.

Development of a new model of the distribution of fibre values within the deposit is underway. The new model, when completed, is expected to confirm with greater certainty the current estimates of tonnages and rock values. A new design for an open pit with steeper slopes will be completed in September and its potential benefits quantified.

An economic evaluation of the "A" deposit based on the new design for the open pit will be completed in November 1975. The full text of the Brinco report is as follows:



## 1. Introduction

As of August 29, 1975, Brinco had completed and reviewed in detail with consultants estimates of the capital cost of a concept for mining the "A" deposit and for extracting asbestos fibre from the rock mined, as well as an estimate of the time needed to bring the deposit into production. The work included preliminary engineering studies to assess the impact on cost estimates of the new types of regulations governing the quality of the occupational environment recently proposed by the Province of Quebec. The estimate of the cost of bringing the "A" deposit into production based on this concept, excluding amounts already spent by Brinco and Abitibi Asbestos, was in the order of \$260,000,000. This **included** provision for escalation (on the estimated construction schedule at August 29), owner's costs, further diamond drilling needed to develop production mining plans and a pilot plant program required to ensure satisfactory start of commercial operations, but **excluded** certain working capital requirements, interest during construction and all other financing costs.

The open pit was designed with an ultimate pit slope angle of 35 degrees to the horizontal, being the more conservative of two recommendations received from rock mechanics consultants. Additional field information developed during the past summer has resulted in agreement by both consultants that steeper slopes will be acceptable.

Brinco has therefore initiated a program to develop a new design for the open pit with steeper slopes. It is expected that this pit design will be completed by the end of September and its potential benefits will then be quantified. This may result in some revision of the foregoing capital cost estimate.

The development of a new model of the distribution of fibre values within the deposit has been initiated. It is anticipated that this model will confirm with greater certainty the estimates of tonnages and rock values (see paragraphs 2.3 and 3.2 below).

During the month of October, economic evaluation of the "A" deposit will be undertaken. It will be based on the previously developed model of distribution of values of the mineralization, but will incorporate the new open pit design using steeper slopes. A status report on this evaluation will be prepared in November 1975. The following details relate to a development program which assumes an ultimate pit slope of 35 degrees to the horizontal and accordingly are subject to review when evaluation based on steeper slopes is completed.

## 2. Details of the Concept for Mining the "A" Deposit and Extracting Fibre from the Rock Mined.

2.1 A thick layer (averaging 100 feet) of varved clay, silt and sand overburden covers the deposit. Because of the low load-bearing capacity of the overburden and its potential for liquefaction, very flat slopes would be required in removing this overburden. Approximately 40 million cubic yards of material would have to be removed over the projected life of the mine. Over half of this material would be removed by suction dredging in two seasons prior to the start of rock mining. This would probably require diesel driven dredges. The water for dredging would be pumped from the Harricanaw River, a distance of approximately one mile. Flat sloped dykes would be built to enclose the impoundment area for the dredged material. The balance of the overburden would be dry mined after dredging is completed.

2.2 During the ten month mine preparation period following completion of the main dredging program, as much as 16 million tons of material, principally overburden, would be removed from the initial pit to permit the orderly start of production mining. A small amount of fibre-bearing rock mined during the mine preparation period would be available for treatment during commissioning of the process plant.

2.3 When in commercial operation, approximately 650 people would be required to operate the mining and processing complex on a 24 hour, 6 day a week basis. Close to 300 of these people would be involved in mining. It would be necessary to recruit and train mining personnel prior to and during the 10 month mine preparation period. This would permit the planned maximum mining rate of 25 million tons of rock per year to be achieved early in production.



2.4 Blasting and a power-shovel/truck combination would be used to mine the deposit to a depth of 900 feet below ground surface. About 225 million tons of rock would be mined from the pit during the proposed period of operations. This quantity comprises nearly 105 million tons of virtually barren rock and close to 120 million tons of fibre-bearing rock with gross values ranging up to \$21 per ton before processing losses. Selective mining practices would be adopted from the start of commercial operations and estimates of tonnage and average values vary with the cut-off values selected and other economic parameters. A production schedule under consideration calls for the processing of a minimum of 95 million tons of this fibre-bearing rock, having an average gross value of approximately \$9 per ton. These dollar values are based on fibre price lists published by Quebec producers and which came into effect in January, 1975. No allowances are included for a strength premium or for the costs of marketing the fibre.

2.5 The ore preparation and storage facility would include the primary crusher, size and magnetic beneficiation circuits, dryers and storage bins, all of conventional design. Seven million tons per year of fibre-bearing rock would be sent to the primary crusher. Following beneficiation to upgrade the mill feed, 4.2 million tons per year of more valuable fibre bearing rock would be processed in the mill designed to produce as much as 220,000 tons per year of saleable fibre. A dry milling process including fiberizing, screening and aspiration is proposed. The fibre produced would be classified in the 4T to 7D grade range. The bulk of the fibre sampled appears suited to the manufacture of asbestos cement products. The balance could be used in floor coverings and fillers, for example. The Abitibi fibre tested has excellent strength characteristics which, for certain uses, could command a premium price.

2.6 The foregoing cost estimates include costs of surface facilities (including maintenance and storage facilities), services and utilities essential for production. Allowances have been made for some new housing in existing communities located relatively close to the site, as well as for on-site accommodation.

2.7 The time required to bring the property into commercial production is estimated to be three years from notice to proceed. This assumes the timely availability of permanent power for commercial operations. Negotiations on this matter are in progress with Hydro-Quebec and there are clear indications that the necessary power could be made available when needed.

### **3. Other Matters**

3.1 The capital cost estimate includes allowances to assure a high standard of air cleanliness and comfort in the work areas inside the process plant and in external work areas. However, a number of design features may require reconsideration in the light of the newly proposed Quebec regulations governing quality of the occupational environment, which are subject to a number of interpretations. Such design features include aspirated enclosures, soundproofing, quantities of air for dust removal and air cleansing equipment. A dry tailings disposal system may be suitable only for the coarse material. If so, the fines from the mill would be pumped to a disposal pond in slurry form.

3.2 Original valuations of fibre products obtained from milled sections of drill core were based on the traditional Quebec Standard Test (QST) dry length classification. The more comprehensive but time consuming Bauer-McNett wet classification technique is better suited to estimating the dollar value of the length and special strength characteristics of the type of fibre found in the Abitibi "A" deposit, and therefore is more suited for marketing such fibre. Accordingly, the traditional factors used to derive dollar values from the QST fibre length distribution were adjusted to approximate the dollar values implied by a Bauer-McNett classification of the same fibre. Appropriate adjusting factors were chosen after analysis of a substantial quantity of fibre for which both types of test results were available. All the information on the deposit, including QST-based drill core values, visual drill core logs and results of the bulk sampling program have been combined to develop a computer model of the distribution of values within the deposit as so adjusted. This model is still being used to provide estimates of tonnage and average rock value at a variety of cut-off grades and within each pit design being considered.



In 1975, Bauer-McNett classifications were completed at the on-site laboratory for all available batches of fibre products obtained from milled sections of drill core. The results are being analysed. The development of a new computer model of the deposit based directly on the separately determined Bauer-McNett values has been initiated to provide increased confidence in current estimates of rock tonnage and value.

A series of relative strength tests is under way at the Ontario Research Foundation and the results of these tests will complement the results of fibre strength unit tests already carried out.

3.3 Discussions have continued with officials of the Department of Regional Economic Expansion (DREE) to determine whether a grant will be available for the project. The outcome of these discussions will not be known until a definitive application can be made to DREE.

3.4 During 1975 both the Province of Quebec and the Government of Canada introduced new legislation for the taxation of mining profits. The effects of these new taxation measures have been assessed in principle and their specific impact will be determined during the forthcoming economic evaluation.

3.5 Expressions of interest continue to be received from potential purchasers of "A" deposit fibre. By the end of 1974 a total of twenty-four manufacturers and marketing agents had received samples of Abitibi fibre for testing in laboratories or in production of asbestos cement products. Reactions to date have been generally positive. During 1975 seven manufacturers of asbestos cement products in Japan have conducted evaluations of Abitibi fibre. Test results reported by the manufacturers are under review.

## FINANCIAL RESULTS

The net loss for the six month period ended June 30, 1975 was \$56,000 as compared to \$17,000 for the same period in 1974. The difference was mainly due to increased management and consulting fees as approved by the shareholders late in 1974. In addition, expenses related to the annual shareholders meeting were incurred in the first half of 1975 rather than in the last half as was the case in 1974.

As at June 30, 1975, Brinco Limited has expended a total of \$5,646,000 pursuant to the agreements between Brinco and the Company, of which \$498,000 was expended on the Company's asbestos project near Amos, Quebec, during the first six months of 1975. Brinco in consideration of such total expenditures has acquired or is entitled to acquire a total of 2,258,370 of the Company's shares. In addition, Brinco owns a further 1,124,500 shares of which 1,024,500 were purchased from other shareholders and 100,000 from the Company. Accordingly, by June 30, 1975, Brinco owned or was entitled to acquire an aggregate of 3,382,870 shares, or 57% of all of the Company's outstanding shares.

Montreal, Quebec  
September 17, 1975.

# ABITIBI ASBESTOS MINING COMPANY LIMITED

## Statement of Changes in Financial Position

for the Six Months ended June 30

(with comparative figures for 1974)

	(unaudited) \$ Thousands	
	1975	1974
Source of funds:		
Issue of capital stock for conversion of Brinco Limited advances . . . . .	1,396	344
Increase in advances from Brinco Limited . . . . .	—	224
Total funds provided . . . . .	<u>1,396</u>	<u>568</u>
Use of Funds:		
Administrative expenses less items not affecting working capital . . . . .	52	16
Deferred exploration and development expenses less items not affecting working capital . . . . .	508	588
Acquisition of mining properties. . . . .	—	10
Purchase of fixed assets . . . . .	—	1
Reduction in advances from Brinco Limited. . . . .	898	—
Total funds used . . . . .	<u>1,458</u>	<u>615</u>
Decrease in working capital . . . . .	(62)	(47)
Working capital at beginning of period . . . . .	87	26
Working capital (deficiency) at end of period. . . . .	<u>25</u>	<u>(21)</u>

Approved on behalf of the Board:

N.F. Crossley      Director

J.P. Rixon          Director

# ABITIBI ASBESTOS MINING COMPANY LIMITED

## Statement of Administrative Expenses and Deficit

for the Six Months ended June 30

(with comparative figures for 1974)

	(unaudited) \$ Thousands	
	<u>1975</u>	<u>1974</u>
Administrative expenses:		
Legal and audit fees . . . . .	5	3
Management fees . . . . .	11	5
Consulting fees . . . . .	17	—
Office and general expenses . . . . .	5	4
Salaries . . . . .	4	2
Annual report, annual meeting and shareholder relations . . . . .	10	—
Transfer agents' fees and expenses . . . . .	1	2
Telephone and travel . . . . .	2	3
Depreciation . . . . .	<u>1</u>	<u>1</u>
	56	20
Income from short term deposits . . . . .	<u>3</u>	<u>3</u>
	53	17
Deficit at beginning of period . . . . .	<u>803</u>	<u>648</u>
Deficit at end of period . . . . .	<u><u>856</u></u>	<u><u>665</u></u>



# LA SOCIÉTÉ DE MINÉRAIS D'AMIANTE D'ABITIBI LIMITÉE

## État des frais d'administration et du déficit pour les six mois terminés le 30 juin (avec chiffres comparatifs de 1974)

(non-vérifié) en milliers de \$	1975	1974
Frais d'administration:	5	3
Honoraires de contentieux et de vérification .....	11	5
Frais de gestion .....	17	—
Frais de consultation .....	5	4
Dépenses de bureau et générales .....	4	2
Salaires .....	10	—
Rapport annuel, assemblée annuelle et relations avec les actionnaires .....	1	2
Frais et dépenses des préposés aux transferts .....	2	3
Téléphone et déplacements .....	1	1
Amortissement .....	56	20
Revenu des dépôts à court terme .....	3	3
.....	53	17
.....	803	648
Déficit au début de période .....	856	665
.....		
Déficit à la fin de la période .....		

# LA SOCIÉTÉ DE MINÉRAIS D'AMIANTE D'ABITIBI LIMITÉE

## Etat de l'évolution de la situation financière pour les six mois terminés le 30 juin (avec chiffres comparatifs de 1974)

(non-vérifié) en milliers de \$		
1974	1975	
344	1,396	Provenance des fonds:
		Emission de capital-actions pour conversion des
		avances de Brinco Limited .....
224	—	Augmentation des avances de Brinco Limited .....
568	1,396	Total de la provenance des fonds .....
		Utilisation des fonds:
		Frais d'administration moins les postes n'affectant
16	52	pas le fonds de roulement .....
		Frais de prospection et de développement reportés
588	508	moins les postes n'affectant pas le fonds de roulement .....
10	—	Acquisition de propriétés minières .....
1	—	Achat d'immobilisations .....
	898	Réduction des avances de Brinco Limited .....
615	1,458	Total de l'utilisation des fonds .....
(47)	(62)	Diminution du fonds de roulement .....
26	87	Fonds de roulement au début de la période .....
(21)	25	Fonds de roulement (déficit) à la fin de la période .....

Approuvé au nom du conseil d'administration:

N. F. Crossley, administrateur

J. P. Rixon, administrateur



valeur en dollars correspondant aux caractéristiques particulières de résistance et à la longueur de la fibre qu'on trouve dans le gisement "A" d'Abitibi, facilitant ainsi la mise en marché. Ainsi les facteurs communément utilisés pour déterminer la valeur par la longueur de la fibre par la méthode QST ont été réajustés de façon à ce que les résultats correspondent à peu près à la valeur en dollars que l'on aurait trouvée par la classification Bauer-McNett pour la même fibre. Des facteurs de co-relation furent établis à l'aide de l'analyse d'une quantité représentative de fibres sur lesquelles les deux genres d'essais ont été effectués. Tous les renseignements concernant le gisement comme par exemple les valeurs trouvées par l'analyse des carottes de sondage (méthode de QST) aussi par l'examen visuelle de ces mêmes carottes de sondage et en plus, tenant compte des résultats du programme d'échantillonnage du roc en place ont été utilisés dans l'élaboration d'un modèle d'ordinateur représentant la distribution des valeurs pour tout le gisement. Ce modèle est encore celui que nous avons utilisé afin de fournir des estimations de tonnage et de valeur moyenne de la roche. En 1975, des classifications Bauer-McNett furent complétées au laboratoire du chantier pour tous les échantillons disponibles par l'usage des carottes de sondage. Les résultats font présentement l'objet d'une analyse. L'élaboration d'un nouveau modèle d'ordinateur du gisement basé uniquement sur les valeurs Bauer-McNett a été entreprise pour fin de confirmer les résultats établis par d'autres moyens.

Le laboratoire de l'Ontario Research Foundation est présentement occupé à effectuer une série d'essais de résistance de notre fibre, les résultats obtenus viendront s'ajouter à ceux que nous possédons déjà.

3.3 Des pourparlers sont en cours entre nos représentants et ceux du Ministère de l'expansion économique et régionale (MEER) afin de déterminer si une subvention pourrait être obtenue pour aider le projet. Le résultat de ces démarches n'apparaîtra que lorsqu'une demande formelle aura été faite au MEER.

3.4 Au cours de 1975, le Gouvernement du Québec et le Gouvernement du Canada ont voté une nouvelle législation régissant l'impôt sur les profits des entreprises minières. La nature de ces nouvelles mesures fiscales a été étudiée et son effet sur notre projet déterminé au cours d'une évaluation économique à faire.

3.5 Des signes d'intérêts concernant notre production continuent de nous parvenir d'acheteurs éventuels de fibres du gisement "A". À la fin de 1974, un total de vingt-quatre manufacturiers et agents de mise en marché avaient reçu des échantillons de fibres d'Abitibi pour fins d'essais en laboratoire ou dans la fabrication de produits de ciment d'amiante. Les réactions ont été jusqu'ici généralement favorables. Au cours de 1975, sept manufacturiers de produits de ciment d'amiante du Japon ont fait des évaluations de la fibre d'Abitibi, les résultats des essais fournis par ces manufacturiers sont présentement à l'étude.

## RÉSULTATS FINANCIERS

La perte nette de la période de six mois terminée le 30 juin 1975 fut de \$56,000 comparativement à \$17,000 pour la même période en 1974. La différence fut principalement due à l'augmentation des honoraires de gestion et de consultation approuvés par les actionnaires à la fin de 1974. De plus, les dépenses relatives à l'assemblée annuelle des actionnaires furent encourues au premier semestre de 1975 plutôt qu'au second trimestre comme ce fut le cas en 1974.

En date du 30 juin 1975, Brinco Limited a dépensé un montant total de \$5,646,000 en vertu des ententes entre Brinco et la société, dont \$498,000 fut dépensé au projet de l'amiante de la société près d'Amos, Québec, au cours des six premiers mois de 1975. En vertu des ententes entre Brinco et la Société, Brinco, en considération de ses dépenses, a acquis ou est en droit d'acquies un total de 2,258,370 actions de la Société. De plus, Brinco détient une autre tranche de 1,124,500 actions dont 1,024,500 furent achetées d'autres actionnaires et 100,000 de la Société. Ainsi, en date du 30 juin 1975, Brinco détenait ou était en droit d'acquies un nombre global de 3,382,870 actions ou 57% de toutes les actions en circulation de la Société.

Montréal, Québec  
17 septembre 1975.

2.3 Environ 650 personnes travailleront au complexe de l'excavation et de traitement de la roche provenant de la mine six jours par semaine et 24 heures par jour. Près de 300 de ces personnes seront affectées à l'opération de la mine. Il sera nécessaire de recruter et de former du personnel minier pendant la période de dix mois de préparation de la mine; ceci aidera à atteindre tôt dans le programme le rythme annuel d'excavation prévu au maximum de 25 millions de tonnes.

2.4 Nous proposons comme méthode de minage, le forage et dynamitage conventionnel, l'utilisation de pelles mécaniques pour charger les camions qui transportent la roche extraite. Nos intentions sont d'exploiter le gisement jusqu'à une profondeur de 900 pieds en bas de la surface actuelle du sol. Environ 225 millions de tonnes de roches seront ainsi excavées de la mine au cours de la période que nous prévoyons pour son exploitation. Cette quantité comprend près de 105 millions de tonnes de roches à peu près stériles et près de 120 millions de tonnes de roche contenant de la fibre d'amiante d'une valeur brute allant jusqu'à \$21 pour chaque tonne de roc excavé. Ceci cependant, ne tient pas compte de la perte au cours de l'usinage. Des séquences d'extraction par sélection seront adoptées dès le début du traitement des produits de la mine. Les estimations de tonnage et de valeur moyenne varieront avec les valeurs minimum telles que déterminées par les études économiques. Un tableau de la production envisagée prévoit le traitement d'un minimum de 95 millions de tonnes de cette roche contenant de la fibre d'amiante ayant une valeur moyenne par tonne de roc à l'état brut d'environ \$9.00. Ces valeurs en dollars sont basées sur la liste de prix de fibres publiée par les producteurs du Québec et datant de janvier 1975. On a tenu aucun compte de la possibilité d'obtenir une prime à cause de la plus grande résistance de la fibre provenant du gisement "A". De plus les coûts de la mise en marché ne sont pas inclus dans la présente estimation.

2.5 Les installations nécessaires à la préparation et à l'entreposage de la roche destinée à l'usinage inclueront un concasseur primaire des systèmes de passes destinées à l'enrichissement par dimensions de la roche et aussi par sélections magnétiques. Des fours rotatifs pour le séchage de la pierre, ainsi que des silos pour l'entreposer sont inclus dans nos plans. Sept millions de tonnes de roche de la fibre d'amiante seront annuellement concassées au primaire. À la suite de l'enrichissement en vue d'améliorer l'approvisionnement du moulin chaque année 4,2 millions de tonnes de roche contenant de la fibre d'amiante seront traitées à l'usine conçue pour produire annuellement quelque 220,000 tonnes de fibres pour le marché. L'on se propose d'utiliser un procédé de traitement à sec comprenant le défilage par concasseurs à marteaux, le tamisage de la gangue et l'aspiration de la fibre laquelle se classera dans les catégories 4T à 7D. La plus grande partie de la fibre échantillonnée convient très bien à la fabrication de produits de ciment d'amiante. Le reste pourrait par exemple être employé dans la manufacture de couvre-plancher. La fibre d'Abitibi a été soumise à des essais qui ont prouvé qu'elle possède des caractéristiques de résistance excellentes, lesquelles, pour certains usages, pourraient permettre lors de la vente d'exiger une prime en plus du prix de liste.

2.6 Le temps requis pour amener l'entreprise au taux de production commerciale est estimé à trois ans à compter de la date où la décision de procéder aura été prise; nous assumons qu'alors l'énergie électrique sera disponible. Des négociations à ce sujet sont en cours avec l'Hydro-Québec et nous avons de bonnes indications que l'énergie nécessaire sera disponible quand nous en aurons besoin.

### 3. Autres sujets

3.1 L'estimation des coûts en capital tient compte du besoin d'atteindre en plus de hautes normes de pureté de l'air, du confort dans les zones de travail à l'intérieur de l'usine de traitement ainsi qu'à l'extérieur. Cependant, notre concept actuel des installations devra peut-être être modifié à cause des nouveaux règlements proposés par Québec sur la qualité de l'environnement des zones de travail. Ces règlements concernent les conduits d'aspiration, l'insonorisation, les quantités d'air nécessaires à l'élimination de la poussière ainsi que le système de nettoyage par aspirateurs. L'évacuation des déchets autres que les poussières pourra se faire à sec; dans ce cas, les résidus fins après avoir été déposés dans de l'eau seraient pompés dans un parc à déchets.

3.2 Les évaluations originales en ce qui concerne la longueur de la fibre extraite à sec des carottes de sondage ont été basées sur la méthode d'essai standard du Québec "QST". La technique de classification par l'eau de Bauer-McNett, est plus précise mais prend beaucoup plus de temps. Par contre elle permet de déterminer la



## 1. Introduction

En date du 29 août 1975, Brinco a complété et révisé en détails à l'aide de conseillers, les estimations de coût en capital d'un concept d'exploitation du gisement "A" et d'extraction de la fibre d'amiante. L'estimation du temps nécessaire pour porter le gisement au stade de production commerciale a aussi été faite. Le travail a compris certaines études préliminaires d'ingénierie afin d'évaluer l'impact sur les estimations de coûts additionnels entraînés par les nouveaux règlements récemment suggérés par le gouvernement du Québec lesquels règlements régiront le niveau de la qualité de l'environnement. Ainsi basée, l'estimation du coût permettant d'amener le gisement "A" au stade de la production était de l'ordre de \$260,000,000, ceci en ne tenant pas compte des montants déjà dépensés par la Société et par Brinco. Ceci incluait cependant, une prévision pour tenir compte de l'inflation, le tout étant basé sur des coûts conformément à un tableau estimatif des coûts de construction en date du 29 août. Inclus également, sont les coûts du propriétaire, le forage additionnel requis pour établir la séquence adéquate des opérations minières ainsi qu'un programme d'opération de l'usine pilote afin d'assurer un début plus facile de l'exploitation commerciale. Cette estimation ne tient pas compte de certaines exigences de fonds de roulement, de l'intérêt au cours de la construction ainsi que de tous les autres coûts de financement.

La mine à ciel ouvert fut d'abord planifiée en considérant un angle maximum de 35 degrés avec l'horizontale pour les parois rocheuses suivant une des deux recommandations reçues de nos conseillers en stabilité du roc. Cependant, les renseignements supplémentaires obtenus à la suite de recherches sur le terrain l'été dernier ont maintenant conduit nos deux conseillers à convenir que des pentes plus prononcées sont acceptables. Brinco a donc entrepris un programme afin d'élaborer un nouveau modèle de mine à ciel ouvert avec pentes plus prononcées.

L'on croit que ce nouveau modèle sera complété d'ici la fin de septembre et que les bénéfices éventuels qu'il pourra nous indiquer seront alors évalués. Ceci pourrait entraîner une révision de coût en capital.

L'élaboration d'un nouveau modèle de distribution des valeurs de la fibre dans le gisement a été entreprise. Ce modèle devrait confirmer avec une plus grande certitude le tonnage et la valeur du gisement (voir les articles 2.3 et 3.2).

Au cours du mois d'octobre, une évaluation économique du gisement "A" sera entreprise. Elle sera basée sur le modèle existant de distribution des valeurs de la minéralisation, mais tiendra compte du nouveau modèle de mine à ciel ouvert à pentes plus prononcées. Un rapport sur l'état de cette évaluation sera préparé en novembre 1975. Les détails qui suivent ont trait à un programme de développement qui suppose une pente maximum des parois rocheuses de la mine de 35 degrés avec l'horizontale et, conséquemment, ils seront sujets à révision lorsque l'étude basée sur des pentes plus prononcées sera complétée.

## 2. Détails du concept pour l'exploitation du gisement "A" et pour la production de la fibre

2.1 Une couche d'une épaisseur moyenne de 100 pieds de glaise, et de sable recouvre le gisement. À cause de la faible capacité de support de ce mort-terrain et de sa tendance à la liquéfaction quand il est remué, des pentes très peu prononcées devront être adoptées dans le mort-terrain entourant la mine quand le roc sera découvert. Presque 40 millions de verges cubes de terre devront être excavées au cours de la durée prévue de la mine. Plus de la moitié de ce volume sera enlevée par dragage pompé au cours des deux saisons précédant le début de l'extraction du roc. Cette opération pourrait se faire en utilisant une drague mue par moteurs diesel. L'eau nécessaire au dragage sera tirée de la rivière Harricanaw située à une distance d'environ un mille. Des digues à pente très faibles seront construites dans le but de confiner le matériel dragué. Le reste du mort-terrain sera enlevé à sec par des méthodes conventionnelles lorsque le dragage sera terminé.

2.2 Une quantité pouvant atteindre 16 millions de tonnes consistant principalement en mort-terrain sera extraite au cours de la période de dix mois de préparation de la mine. Ceci permettra le début systématique de l'exploitation minière. Une quantité adéquate de roche contenant de la fibre d'amiante sera disponible durant la période de rodage de l'usine.



## Aux actionnaires de La Société de Minerais d'Abitibi Limitée:

Lors de la réunion du Conseil de la Société tenue le 17 septembre 1975 Monsieur Donald R. De Laporte fut élu administrateur et nommé président et chef de la direction de la Société en date du 1er octobre 1975. Il remplace Monsieur N.F. Crossley qui a occupé ces postes à titre intérimaire depuis juin 1975, à la suite de la démission de Monsieur H.W. Macdonnell.

Monsieur De Laporte deviendra aussi président et chef de la direction de Brinco Ltd. à compter du 1er octobre 1975. Il a oeuvré dans l'industrie minière canadienne depuis 1949 et a été au service de la compagnie Falconbridge Nickel Mines Ltd. depuis 1956. Il fut vice-président de la Western Mining Division de Falconbridge ainsi que président de Giant Yellowknife Ltd., United Keno Hill Mines Ltd. et Westro Mines Ltd., compagnies associées au groupe Falconbridge. Monsieur De Laporte est membre du Comité conseil national de l'industrie minière auprès du Ministère de l'énergie, des mines et des ressources ainsi que premier vice-président de l'Association minière du Canada.

Monsieur M. Carleton Burnes a démissionné comme secrétaire de la Compagnie le 15 septembre 1975 et Monsieur George Baker a été nommé secrétaire à titre intérimaire d'ici la nomination d'un successeur permanent.

Un rapport a été présenté à la Société par Brinco Ltd., lequel rapport fait le point en date de la fin du mois d'août 1975 du programme des travaux entrepris par Brinco afin d'évaluer la rentabilité du développement du gisement d'amiantite "A" de la Société dans le canton de Maizerets, au Québec. Ce rapport, que nous reproduisons en entier plus loin, devrait être considéré dans le contexte des renseignements concernant l'évaluation du gisement incorporés dans les rapports annuels de 1973 et de 1974 de la Société. D'autres copies de ces rapports annuels sont disponibles sur demande.

Tenant compte du travail fait jusqu'à la fin du mois d'août, les principaux points du rapport de Brinco peuvent se résumer ainsi:

À la fin du mois d'août 1975, les capitaux nécessaires pour amener à bonne fin l'exploitation du gisement "A" dans trois ans à compter de la date d'une décision officielle de procéder, sont d'après nos estimés de l'ordre de \$260,000,000 (avant financement et certaines exigences de fonds de roulement). Cette estimation des coûts est basée sur les données suivantes:

- l'enlèvement de plus de 20 millions de verges cubes du mort-terrain recouvrant le gisement avant que l'extraction de la roche ne débute.
- l'extraction de 225 millions de tonnes de roche contenant de l'amiantite et de roche stérile à raison d'un maximum de 25 millions de tonnes par année dans une mine à ciel ouvert avec parois ayant une pente maximale de 35 degrés avec l'horizontale.
- le traitement d'un minimum de 95 millions de tonnes de roche contenant de la fibre d'amiantite au taux de 7 millions de tonnes par an ayant une valeur brute moyenne de \$9 la tonne, (ces chiffres sont basés sur le prix de la fibre en date de janvier 1975).
- la production annuelle pouvant atteindre 220,000 tonnes de fibres classifiées dans les catégories 4T à 7D.

L'élaboration d'un nouveau modèle de distribution des valeurs de la fibre dans le gisement est en cours. Ce modèle, lorsque terminé, devrait établir avec une plus grande certitude les estimations courantes du volume et de la valeur de la fibre du gisement. Un nouveau concept de mine à ciel ouvert avec des pentes plus prononcées devrait être complet en septembre et les bénéfices ainsi réalisables seront quantifiés.

Une évaluation économique du gisement "A" basée sur le nouveau concept de la mine à ciel ouvert sera complétée en novembre 1975. Le texte intégral du rapport de Brinco est le suivant:





**La Société  
de minerais  
d'amiante  
d'Abitibi Limitée**

# **RAPPORT INTÉRIEURE AUX ACTIONNAIRES**

**POUR LES SIX MOIS TERMINÉS LE 30 JUIN 1975**